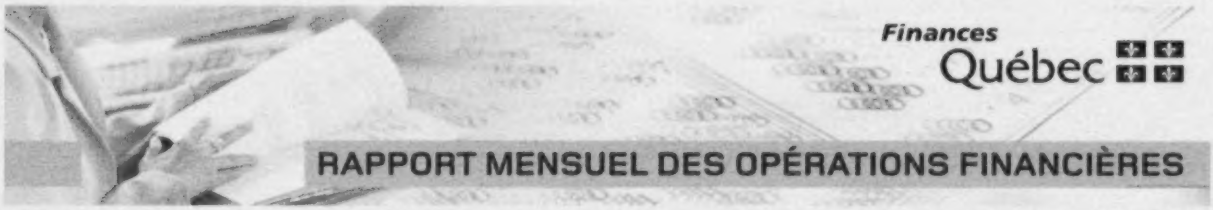
ISSN 1715-2690



Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 10

13 mai 2016

AU 29 FÉVRIER 2016

Faits saillants de février 2016

- En février, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 327 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 214 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 445 millions de dollars et s'élèvent à 5,0 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une baisse de 34 millions de dollars et atteignent 1,4 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 491 millions de dollars et s'établissent à 5,5 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 10 millions de dollars pour atteindre 638 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 29 février 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 2,0 milliards de dollars, en tenant compte du versement de 1,3 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2015-2016, *Le Plan économique du Québec* déposé le 17 mars dernier inclut une provision pour éventualités de 300 millions de dollars et prévoit le retour à l'équilibre budgétaire.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février		Avril à février			*Le Plan économique du Québec – Mars 2016*	
	2015	2016	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	4 576	5 021	49 115	51 579	5,0	56 888	4,0
Transferts fédéraux	1 393	1 359	15 316	15 710	2,6	17 036	1,2
Total des revenus	**5 969**	**6 380**	**64 431**	**67 289**	**4,4**	**73 924**	**3,3**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–4 962	–5 453	–58 875	–59 443	1,0	–66 460	1,7
Service de la dette	–648	–638	–7 439	–7 263	–2,4	–8 019	–1,6
Total des dépenses	**–5 610**	**–6 091**	**–66 314**	**–66 706**	**0,6**	**–74 479**	**1,3**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	239	43	1 092	1 432	—	887	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–5	–188	–28	—	–32	—
Fonds des générations	144	214	1 137	1 311	—	1 431	—
Total des entités consolidées	**362**	**252**	**2 041**	**2 715**	**—**	**2 286**	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–300	—
SURPLUS (DÉFICIT)	**721**	**541**	**158**	**3 298**	**—**	**1 431**	**—**
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–144	–214	–1 137	–1 311	—	–1 431	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**577**	**327**	**–979**	**1 987**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.16 du *Plan économique du Québec* de mars 2016.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 29 février 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2015 à février 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 2,0 milliards de dollars.

Le *Plan économique du Québec – Mars 2016* prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire pour l'année 2015-2016.

■ Revenus du fonds général

Au 29 février 2016, les revenus totalisent 67,3 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 2,9 milliards de dollars ou de 4,4 % par rapport au 28 février 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 51,6 milliards de dollars, soit 2,5 milliards de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 15,7 milliards de dollars, soit 394 millions de dollars de plus qu'au 28 février 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 66,7 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 392 millions de dollars.

— Pour la période d'avril 2015 à février 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 568 millions de dollars, soit de 1,0 %, pour atteindre 59,4 milliards de dollars.

  — La croissance des dépenses s'observe principalement dans les missions prioritaires que sont la santé et les services sociaux (3,2 %) ainsi que l'éducation et la culture (0,4 %).

— Le service de la dette s'élève à 7,3 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 176 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 29 février 2016, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 2,7 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 1,4 milliard de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 28 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,3 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 29 février 2016, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 2,7 milliards de dollars, ce qui constitue une amélioration de 8,0 milliards de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février			Avril à février		
	2015	**2016**	**Variation**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	4 576	5 021	445	49 115	51 579	2 464
Transferts fédéraux	1 393	1 359	–34	15 316	15 710	394
Total des revenus	**5 969**	**6 380**	**411**	**64 431**	**67 289**	**2 858**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–4 962	–5 453	–491	–58 875	–59 443	–568
Service de la dette	–648	–638	10	–7 439	–7 263	176
Total des dépenses	**–5 610**	**–6 091**	**–481**	**–66 314**	**–66 706**	**–392**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	239	43	–196	1 092	1 432	340
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–5	16	–188	–28	160
Fonds des générations	144	214	70	1 137	1 311	174
Total des entités consolidées	**362**	**252**	**–110**	**2 041**	**2 715**	**674**
SURPLUS (DÉFICIT)	**721**	**541**	**–180**	**158**	**3 298**	**3 140**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	860	893	33	–5 449	–638	4 811
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 581**	**1 434**	**–147**	**–5 291**	**2 660**	**7 951**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Février			Avril à février		
Revenus par source	**2015**	**2016**	**Variation %**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 443	1 685	16,8	17 779	19 004	6,9
Cotisations au Fonds des services de santé	535	558	4,3	6 257	6 366	1,7
Impôts des sociétés	600	1 028	71,3	2 754	3 968	44,1
Taxes à la consommation	1 048	923	–11,9	15 938	16 194	1,6
Autres sources	180	146	–18,9	1 552	1 477	–4,8
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 806**	**4 340**	**14,0**	**44 280**	**47 009**	**6,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	770	681	–11,6	4 835	4 570	–5,5
Total des revenus autonomes	**4 576**	**5 021**	**9,7**	**49 115**	**51 579**	**5,0**
Transferts fédéraux						
Péréquation	773	793	2,6	8 511	8 727	2,5
Transferts pour la santé[1]	405	407	0,5	4 440	4 702	5,9
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	133	116	–12,8	1 456	1 426	–2,1
Autres programmes	82	43	–47,6	909	855	–5,9
Total des transferts fédéraux	**1 393**	**1 359**	**–2,4**	**15 316**	**15 710**	**2,6**
TOTAL	**5 969**	**6 380**	**6,9**	**64 431**	**67 289**	**4,4**

(1) Des sommes de 430 M$ et de 378 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 4,5 % au lieu de 5,9 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Février			Avril à février		
Dépenses par mission	**2015 [1]**	**2016**	**Variation %**	**2014-2015 [1]**	**2015-2016**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 297	2 661	15,8	28 925	29 844	3,2
Éducation et culture	1 487	1 488	0,1	16 022	16 079	0,4
Économie et environnement	378	400	5,8	4 555	4 180	–8,2
Soutien aux personnes et aux familles	518	566	9,3	5 813	5 753	–1,0
Gouverne et justice	282	338	19,9	3 560	3 587	0,8
Total des dépenses de programmes	**4 962**	**5 453**	**9,9**	**58 875**	**59 443**	**1,0**
Service de la dette	**648**	**638**	**–1,5**	**7 439**	**7 263**	**–2,4**
TOTAL	**5 610**	**6 091**	**8,6**	**66 314**	**66 706**	**0,6**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Février 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 367**	**214**	**22**	**383**	**1 906**	**—**	**3 892**	**–2 241**	**1 651**
Dépenses									
Dépenses	–1 028	—	–22	–383	–1 969	–5	–3 407	2 158	–1 249
Service de la dette	–161	—	—	—	–72	—	–233	83	–150
Sous-total	**–1 189**	**—**	**–22**	**–383**	**–2 041**	**–5**	**–3 640**	**2 241**	**–1 399**
SURPLUS (DÉFICIT)	**178**	**214**	**—**	**—**	**–135**	**–5**	**252**	**—**	**252**

	Avril 2015 à février 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**12 969**	**1 311**	**779**	**5 649**	**21 400**	**—**	**42 108**	**–23 586**	**18 522**
Dépenses									
Dépenses	–10 035	—	–779	–5 649	–20 213	–28	–36 704	22 633	–14 071
Service de la dette	–1 951	—	—	—	–738	—	–2 689	953	–1 736
Sous-total	**–11 986**	**—**	**–779**	**–5 649**	**–20 951**	**–28**	**–39 393**	**23 586**	**–15 807**
SURPLUS (DÉFICIT)	**983**	**1 311**	**—**	**—**	**449**	**–28**	**2 715**	**—**	**2 715**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui présentant les résultats préliminaires au 31 mars 2016, sera publié le 30 juin 2016.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.